

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к проекту указания Банка России «О внесении изменений в Указание
Банка России от 2 августа 2021 года № 5873-У»

Банк России на основании пункта 1 части первой статьи 76¹ и статьи 76⁴ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и пункта 3 статьи 42 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» подготовил проект указания «О внесении изменений в Указание Банка России от 2 августа 2021 года № 5873-У» (далее – проект).

Проект подготовлен в целях актуализации и совершенствования действующего регулирования, устанавливающего требования к расчету профессиональными участниками рынка ценных бумаг (далее – ПУРЦБ) обязательного норматива достаточности капитала (далее – НДК), в том числе с учетом проведенного в 2023 году аудита модели НДК. Проект также включает в себя изменения, сформированные по итогам анализа правоприменительной практики, результатов надзорной деятельности, а также предполагает включение в периметр регулирования цифровых прав.

Проектом предусматриваются следующие основные изменения в Указание № 5873-У¹:

– изменение «стандартизированного» метода расчета кредитного риска, применяемого в отношении позиций брокерских клиентов в целях улучшения точности и полноты оценки рисков, которые формируются у ПУРЦБ в отношении таких позиций. В частности, внесены следующие изменения:

- расчет кредитного риска, который ранее проводился только по клиентам, отнесенных ПУРЦБ, осуществляющим брокерскую деятельность, в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска, теперь необходимо также проводить по клиентам, отнесенным к категории клиентов с начальным,

¹ Указание Банка России от 2 августа 2021 года № 5873-У «Об установлении обязательного норматива достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров».

стандартным или повышенным уровнем риска (далее в совокупности – клиенты с определенным уровнем риска);

- сумма кредитного риска, а также сумма резерва, подлежащего формированию согласно требованиям Главы 7 Указания № 5873-У, в отношении позиций клиентов с определенным уровнем риска, определяется исходя из плановых исходящих остатков, определенных с учетом требований Положения № 577-П²;

- в расчет включено потенциальное изменение рыночной стоимости активов портфеля клиентов с определенным уровнем риска, которое может привести к росту кредитного риска ПУРЦБ (далее – рыночный риск клиентов с определенным уровнем риска). Расчет рыночного риска клиентов с определенным уровнем риска производится по правилам Глав 4 - 6 Указания № 5873-У, предусмотренных для оценки рыночного риска собственной позиции ПУРЦБ;

- «стандартизированный» метод дополнен рядом требований к активам клиента и (или) активам, которые поступят по сделкам, совершенным ПУРЦБ за счет такого клиента, направленных на исключение случаев, когда такие активы могут приводить к экономически необоснованному снижению расчетной величины кредитного риска ПУРЦБ;

- с целью исключения двойного эффекта на капитал ПУРЦБ из расчета исключен резерв на возможные потери, признанный ПУРЦБ в соответствии с разделом 5.5 МСФО (IFRS) 9, а также сумма требований, которая подлежит вычету из капитала ПУРЦБ в соответствии с требованиями Главы 2 Указания № 5873-У.

– ограничение при расчете кредитного риска и размера резервов по принятию в обеспечение задолженности контрагента или клиента с соответствующим уровнем риска ценных бумаг, эмитированных самим контрагентом или клиентом с соответствующим уровнем риска или

² Положение Банка России от 31 января 2017 года № 577-П «О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами».

связанного с указанным контрагентом, клиентом с соответствующим уровнем риска лица;

– изменение порядка применения национальных рейтингов в отношении кредитных рейтингов, присвоенных на основе повышающих факторов, относительно оценки собственной (самостоятельной) кредитоспособности рейтингуемого лица;

– включение требования о вычете из суммы основного и дополнительного капитала объема вложений ПУРЦБ в долговые ценные бумаги, по которым срок исполнения обязательств по осуществлению выплат нарушен более чем на десять рабочих дней;

– включение в периметр Указания № 5873-У вложений ПУРЦБ в цифровые права, а также обязательств ПУРЦБ по выпущенным цифровым правам;

– упрощение правил определения значений показателей риска в отношении контрагентов и клиентов с определенным уровнем риска в целях снижения операционной нагрузки на ПУРЦБ;

– уточнение критериев, при которых валютный риск различных групп однородных объектов может быть взаимозачтен между собой, а также снижение коэффициента возможного взаимозачета таких различных групп однородных объектов с 90% до 50%;

– устранение технических неточностей в текущей редакции Указания № 5873-У, а также внесение правок с учетом накопленной правоприменительной практики.

Действие указания будет распространяться на ПУРЦБ.

Планируемая дата вступления в силу проекта – с 1 октября 2025 года.

Проект разработан Департаментом инвестиционных финансовых посредников.

Предложения и замечания по проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 25 апреля 2024 года по 20 мая 2024 года.